

---

宝鸡市投资(集团)有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

截至本报告报出日，公司面临的风险与《宝鸡市投资（集团）有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券募集说明书》中“第一节 风险提示及说明”相比无重大变化。

投资者在评价和购买本公司债券时，应当认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书“风险因素”等有关章节的内容。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	13
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
七、 中介机构情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 资产情况.....	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	24
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	26
十二、 向普通投资者披露的信息.....	26
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	26
三、 发行人为绿色债券发行人.....	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

## 释义

宝鸡投资/本公司/公司/发行人	指	宝鸡市投资（集团）有限公司
实际控制人/控股股东/宝鸡市国资委	指	宝鸡市人民政府国有资产监督管理委员会
上交所/挂牌转让场所	指	上海证券交易所
中证协/备案机构	指	中国证券业协会
中证登记公司/登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	《宝鸡市投资（集团）有限公司章程》
22 宝投资	指	宝鸡市投资（集团）有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券
21 宝投 01	指	宝鸡市投资（集团）有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）
PR 宝城投、17 宝城投债	指	2017 年宝鸡市投资（集团）有限公司公司债券
17 宝投资	指	宝鸡市投资(集团)有限公司 2017 年非公开发行公司债券
报告期	指	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元	指	人民币元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	宝鸡市投资(集团)有限公司
中文简称	宝投集团
外文名称（如有）	BAOJI INVESTMENT (GROUP) CO. LTD
外文缩写（如有）	无
法定代表人	周斌
注册资本（万元）	133,790.00
实缴资本（万元）	130,000.00
注册地址	陕西省宝鸡市 金台区虢十路3号盛世广场22号楼投资大厦
办公地址	陕西省宝鸡市 金台区虢十路3号盛世广场22号楼投资大厦
办公地址的邮政编码	721000
公司网址（如有）	<a href="http://www.bjtzjt.com/">http://www.bjtzjt.com/</a>
电子信箱	bjtzjtgs@126.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	程旸
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	职工董事、副总经理
联系地址	陕西省宝鸡市金台区虢十路3号盛世广场22号楼投资大厦
电话	0917-3261278
传真	0917-3261278
电子信箱	bjtzjtgs@126.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：宝鸡市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：宝鸡市人民政府国有资产监督管理委员会

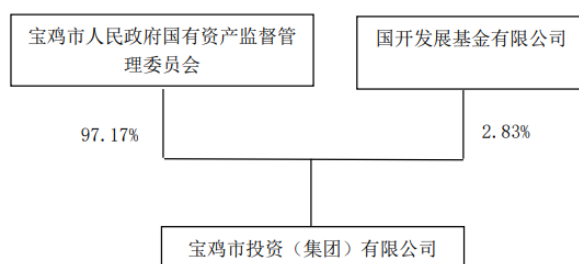
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：97.17%、无

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：97.17%、无

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	王昭远	董事长	离任	2023年3月28日	2023年4月4日
董事	杨会军	董事	新任	2022年4月	2022年5月

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

				28日	31日
董事	崔建新	董事	新任	2022年4月28日	2022年5月31日
监事	秦本平	监事会主席	离任	2022年6月21日	-
高级管理人员	邓宽录	纪委书记	离任	2022年6月10日	-
董事	吴高万	董事	离任	2023年3月17日	-

## (二) 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任(含变更)人数:2人,离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数10.53%。

## (三) 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下:

发行人的法定代表人:周斌

发行人的董事长或执行董事:周斌

发行人的其他董事:冯延军、杨卫东、王宇峰、张宏科、凤广科、程卫夏、程旻、杨会军、崔建新

发行人的监事:雷俊杰、王建军、项冰心、俞村

发行人的总经理:冯延军

发行人的财务负责人:荆亚妮(因私请假,暂由冯延军代职)

发行人的其他非董事高级管理人员:张宝春、岳廷、咎显扬、孙晓龙

## 五、公司业务和经营情况

### (一) 公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品(或服务)及其经营模式、主营业务开展情况

公司主营业务均位于宝鸡市行政区域内,以供热、供水、公共交通服务等城市公用事业为主,上述业务的开展对于当地经济具有全局性、先导性的影响,对宝鸡市的可持续发展也具有积极的推动作用和基础保障功能。此外,公司主营业务还包括房屋销售等,其中房屋销售主要系保障性住房的销售。

##### 1) 供热业务

公司的供热业务由全资子公司宝鸡市热力有限责任公司(以下简称“热力公司”)负责经营。热力公司主要职能是负责宝鸡市城市集中供热的规划建设和冬季供热、夏季制冷、生活热水供应及发电。

##### 2) 供水业务

公司供水业务收入主要分两块,一块是自来水供应收入,另一块是中水处理收入。自来水供应业务由全资子公司宝鸡市自来水有限责任公司(以下简称“自来水公司”)负责经营。中水收入主要来源于发行人子公司宝鸡市中水水务有限公司(以下简称“中水公司”)负责经营。



### 3) 公共交通服务业务

公共交通服务业务由全资子公司宝鸡市公共交通有限责任公司（以下简称“公交公司”）经营，公交公司始建于1956年，2009年为顺应公司国有体制改革，公交公司整体改制为宝鸡市公共交通有限责任公司，注册资本为7,000万元。

### 4) 房屋销售业务

公司房屋销售主体为宝鸡市旧城改造建设投资有限公司、宝鸡市新城投资建设开发有限公司、宝鸡众翔房地产开发有限责任公司、陕西中宝达产业投资有限公司、陕西宝泰达产业投资有限公司和集团本部。旧城改造公司负责老城区旧城改造和安置房建设，新城投资公司主要负责南客站片区基础设施建设和棚户区改造项目，公司本部目前主要负责代家湾片区旧城改造等项目的投资。

### 5) 其他货物销售

发行人于2018年开始发展大宗材料贸易板块销售业务，贸易业务营业收入是对发行人收入来源的有益补充和拓展，贸易业务不影响发行人为当地城市建设运营主体地位，公司经营核心依旧以民生板块、城市运营服务为主，其他为辅。发行人其他货物销售收入业务主要来自子公司陕西中宝达产业投资有限公司，货物销售的种类主要有钢材、煤炭、高碳铬铁、镍合金、锌锭等大宗材料。

除了上述业务以外，公司还有天然气销售、工程施工、融资服务等其他经营业务。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

发行人作为宝鸡市政府授权的主要公用事业运营主体，主要业务包括供热、供水、劳务运输和旧城改造、保障房建设及货物销售等，发行人的供热、供水、劳务运输、旧城改造及保障房建设业务在宝鸡市内处于近乎垄断地位，具有区域专营性优势。自成立以来，发行人依靠优质高效的管理和宝鸡市政府的大力支持，获得了迅速的成长，规模和实力不断壮大。随着宝鸡市经济建设进程的进一步发展，发行人将继续发挥其在公用事业、保障房建设行业上区域专营性的优势，在宝鸡市政府的大力支持下，推进宝鸡市经济社会快速稳定发展。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据10%以上业务板块

是 否

## （三） 主营业务情况

### 1. 分板块、分产品情况

#### (1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
供热	7.04	7.33	-4.18	28.66	7.30	7.13	2.38	22.17
供水	2.33	2.12	9.15	9.51	1.66	1.29	22.29	5.03
公共交通服务	1.58	2.71	-71.81	6.43	1.89	3.22	-70.32	5.75
房屋销售	3.81	3.71	2.57	15.51	6.28	5.61	10.76	19.07
天然气销售	0.42	0.43	-0.94	1.73	0.45	0.42	7.86	1.37
融资服务及利息收入	0.18	0.09	50.19	0.74	0.22	0.12	45.78	0.66
工程施工	0.75	0.32	56.63	3.04	1.11	0.85	23.12	3.37
货物销售	7.06	7.01	0.81	28.77	12.32	12.23	0.72	37.41
其他	1.38	1.39	-0.74	5.63	1.70	1.50	11.69	5.16
合计	24.55	25.11	-2.28	100.00	32.93	32.37	1.72	100.00

## (2) 各产品(或服务)情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品(或服务), 或者在所属业务板块中收入占比最高的产品(或服务)

单位: 亿元 币种: 人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
融资服务	融资服务及利息收入	0.18	0.09	50.19	-17.04	-23.79	9.63
工程施工	工程施工	0.75	0.32	56.63	-32.71	-62.05	144.95
合计	—	0.93	0.41	—	-49.75	-85.83	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品(或服务)营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的, 发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等, 进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

(1) 供热业务毛利率下降 275.79%, 主要系煤炭价格上涨。

(2) 供水业务收入上涨 40.79%、成本上涨 64.59%、毛利率下降 58.95%, 主要系该业务设备价格上涨。

(3) 房屋销售业务收入下降 39.39%、成本下降 33.82%、毛利率下降 76.14%, 主要系房屋销售市场需求降低。

(4) 天然气销售业务毛利率下降 111.97%, 主要系报告期内该业务减少。

(5) 工程施工业务收入下降 32.71%、成本下降 62.05%、毛利率上涨 144.95%, 发行人工程施工收入主要系子公司热力公司的供热管网工程、自来水公司的给水安装工程收入以及宝泰达产业公司的代建基础设施建设工程收入, 收入具有一定不确定性。

- (6) 货物销售业务收入下降 42.67%、成本下降 42.72%，主要系报告期内该业务规模减少。
- (7) 其他业务毛利率下降 106.36%，主要系陕西宝泰达产业投资有限公司砂石厂业务收入毛利率较低。

#### (四) 公司关于业务发展目标的讨论与分析

##### 1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司将紧抓历史机遇，努力把公司建设成具有持续融资能力和强大资金实力、业务结构协调、经营良性发展、管理运营高效、区域绝对领先的综合性城建融资、建设与经营集团公司。公司作为宝鸡市城市基础设施项目建设和国有资产运营主体，将通过抓住宝鸡城市化建设的重大机遇，自我发展、自主经营，不断扩大经营规模、增强经济效益。

在公司发展战略方面，发行人作为宝鸡市城市基础设施项目建设和国有资产运营主体，市场化和实体化转型较快，宝鸡市政府注入了优质的有实质经营的核心资产，形成了成熟的国有资产运营模式。发行人将通过抓住区域经济发展和城镇化建设进度加快的重大机遇，继续发挥供热、供水、公共交通、燃气、污水、棚改建设等核心业务板块在区域市场的垄断性和稳定性优势，以投融资为保障，以多元化发展为举措，按照“市场化、实体化、规范化、多元化”的转型目标，逐步向城市综合运营商和国有资本投资运营主体转型，着力打造投资平台、融资平台和项目平台，不断扩大经营规模、增强经济效益，提高市场竞争力。

在公司内部管理结构方面，按照市政府决定，发行人将在实现资产重组整合的基础上，进一步理顺集团与下属子公司的关系，实现集中统一，加大对子公司的指导和监管力度，进一步整合并优化下属公司资源配置，在实践中不断摸索新的管理模式，强化资本运营和资产经营，通过划转、并购、股权投资等方式积极参与对宝鸡市优质资源及配套资产的重组整合，剥离不良资产，做大集团资产规模，着力提高整体运营效益。

在融资体制建设方面，发行人将建立科学的融资规划和以项目为载体的融资平衡偿债机制，一是严守“不发生新的违规融资、不发生债务风险”底线，积极消减存量债务和在建项目后续融资，严格控制债务风险，实现政府性债务风险可控和资金安全运行；二是创新债务化解办法，按照宝鸡市委、市政府要求，寻求优质资源，不断壮大公司资产规模，增加净资产；三是优先偿还高成本债，科学制定存量债务提前偿还计划，通过实施同类债务优先偿还高成本债务的举措，有效降低存量债务利息负担，从而实现债务规模显著下降，偿债风险不断降低，融资压力逐年减轻，资金成本持续节约同时拓展投资渠道，盘活存量土地资源，增添公司发展强劲动力。

##### 2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

###### (1) 区域及地方财政风险及对策

风险：公司的业务范围基本集中在宝鸡市，公司的经济效益、财政补贴均与当地的经济水平以及宝鸡市的财政收支状况有着密切的联系。如果宝鸡市经济发展受到重大不利因素影响，或者当地政府出现严重的财政收支不平衡状况，将会对公司的正常经营及偿债能力带来不利影响。

对策：公司正在不断提高管理水平和经营业绩，优化产业结构，提高盈利能力和市场竞争力，从而抵御区域及地方财政不利因素对公司业务和盈利的不利影响。

###### (2) 依赖政府财政风险及对策

风险：公司在进行市场化经营的同时，还承担着部分社会职能，公司主营业务收入规模受城市规划及宏观环境影响而波动较大，公司利润对政府财政补贴依赖性较强。若公司主要业务模式发生改变，或是公司享受的政府补贴政策不能持续，都可能对公司的经营和财务状况产生不利影响。

对策：公司作为负责公共事业和基础设施建设的主体，在区域竞争中具有明显优势，得到了政府的大力支持，公司获得的补贴具有一定的持续性。公司不断提高自身资产管理水平以及成本管理能力，不断提高自身盈利能力和偿债能力，减轻对政府补贴的依赖性。

(3) 有息债务规模较大且存在集中兑付的风险

风险：随着资产规模的扩张，发行人融资规模也不断增加，有息债务增长明显。截至2022年末，发行人有息债务余额为245.20亿元，发行人一年以内到期的有息债务规模为64.20亿元，发行人存在一定的集中兑付压力。发行人存在融资规模继续扩张、还本付息压力增大和债务集中兑付的风险。

对策：截至2022年末，公司资产规模已达到579.27亿元，具有较强的综合实力。发行人与多家国内大型金融机构建立了长期稳定的合作关系，具有良好的企业信誉，目前融资渠道畅通。

## 六、公司治理情况

(一) 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

(二) 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立经营、自负盈亏。发行人在业务、资产、人员、机构和业务经营等方面拥有充分的独立性。

(三) 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司与关联方资金往来以及对外提供担保事项均履行必要的公司内部审批程序，并得到公司控股股东的同意，发行人目前不存在超越决策权限为关联方提供资金支持或违规担保的情形。

公司关联交易的定价主要遵循市场价格原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价；交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

(四) 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为33.64亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产的

适用 不适用

(五) 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	宝鸡市投资(集团)有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21宝投01
3、债券代码	178118.SH
4、发行日	2021年3月12日
5、起息日	2021年3月16日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年3月16日
8、债券余额	4.70
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	方正证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	方正证券承销保荐有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2017年宝鸡市投资(集团)有限公司公司债券
2、债券简称	PR宝城投、17宝城投债
3、债券代码	127483.SH、1780060.IB
4、发行日	2017年4月17日
5、起息日	2017年4月18日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-

7、到期日	2024年4月18日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率(%)	5.05
10、还本付息方式	年付息一次，在债券存续期的第3至第7个计息年度末，分别按照发行总额的20%的比例逐年分次还本。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国开证券股份有限公司
13、受托管理人	国开证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	宝鸡市投资(集团)有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券
2、债券简称	22宝投资
3、债券代码	194937.SH
4、发行日	2022年7月13日
5、起息日	2022年7月13日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年7月13日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：178118.SH

债券简称：21宝投01

债券约定的投资者保护条款名称：

1、加速到期：如果发生《募集说明书》约定的违约情形（除因本期债券到期、加速清偿等原因，发行人未能偿付到期应付本金之外）且该等违约事件持续 30 个自然日仍未得到纠正，应当召开债券持有人会议，单独或合并持有本次未偿还债券本金总额 50%以上的债券持有人可通过债券持有人会议形成决议，以书面方式通知发行人，宣布所有本次未偿还债券的本金和相应利息立即到期应付。

## 2、应急事件：

在各期债券存续期内单独或同时发生下列应急事件时，可以启动投资者保护应急预案：

（1）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；债务种类包括但不限于短期融资券、中期票据、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等公开发行债务，以及银行贷款、承兑汇票等非公开发行债务；

（2）发行人发生超过净资产 10%以上重大损失（包括投资损失和经营性亏损），且足以影响到本期债券的按时、足额兑付；

（3）发行人受到重大行政处分、罚款或涉及重大诉讼或司法强制执行等事件，且罚款、诉讼或强制执行的标的额较大，且足以影响本期债券的按时、足额兑付；

（4）其他可能引起投资者重大损失的事件。

债券代码：194937.SH

债券简称：22 宝投资

债券约定的投资者保护条款名称：

### 1.偿债保障措施

#### （1）专门部门负责偿付工作

发行人指定融资管理部牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

#### （2）设立专项账户并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，发行人将优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理和募集资金使用等资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。

#### （3）制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

#### （4）充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求，聘请开源证券担任本期债券的债券受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

#### （5）严格信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人在每一会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向上海证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告，并在定期报告中披露募集资金使用情况，且年度报告将经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计。

### 2.救济措施

如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照约定归集偿债资金的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下一项或多项救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

（1）在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。

（2）在 30 自然日内发布公告，提高本期债券下一个计息年度的票面利率 50bp。

(3) 在 15 自然日内提出为本期债券增加分期偿还、投资者回售选择权等条款的方案，并于 30 自然日内落实相关方案。

(4) 在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

投资者保护条款的触发和执行情况：

是 否

#### 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改  
公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：194937.SH

债券简称	22 宝投资
募集资金总额	10.00
使用金额	10.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	扣除发行费用后，用于偿还“17 宝投资”本金
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	扣除发行费用后，用于偿还“17 宝投资”本金
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

#### 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

#### 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

(一) 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用



**（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

**七、中介机构情况**

**（一）出具审计报告的会计师事务所**

适用 不适用

名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦六层
签字会计师姓名	周超、吴丽

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	127483.SH、1780060.IB
债券简称	PR 宝城投、17 宝城投债
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人	王天伟
联系电话	010-88300840

债券代码	178118.SH
债券简称	21 宝投 01
名称	方正证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 15 楼
联系人	倪嘉彬
联系电话	010-56992500

债券代码	194937.SH
债券简称	22 宝投资
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系人	黄佳波
联系电话	029-88365833

**（三）资信评级机构**

适用 不适用

债券代码	127483.SH、1780060.IB
债券简称	PR 宝城投、17 宝城投债
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 2 号院 2 号楼 17 层

**（四）报告期内中介机构变更情况**

适用 不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
194937.SH	会计师事务所	中审华会计师事务所(特殊普通合伙)	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)	2023年4月3日	合作期限到期	公司内部有权决策机构审议通过	无重大不利影响

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

适用 不适用

#### 四、资产情况

##### (一) 资产及变动情况

##### 1. 占发行人合并报表范围总资产10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
其他应收款	往来款
存货	开发成本、库存商品
固定资产	房屋、建筑物、管网设施
在建工程	路桥基础设施建设

##### 2. 公司存在期末余额变动比例超过30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例(%)	上期末余额	变动比例(%)
交易性金融资产	0.23	0.04	0.45	-48.30

应收票据	0.98	0.17	1.75	-43.79
应收账款	2.86	0.49	5.67	-49.54
其他应收款	104.75	18.08	74.88	39.89
债权投资	9.24	1.60	20.43	-54.78
长期股权投资	49.78	8.59	11.63	327.86
其他权益工具投资	17.76	3.07	10.11	75.66
使用权资产	0.04	0.01	0.07	-46.78
无形资产	10.57	1.82	3.48	203.98
商誉	0.05	0.01	1.18	-95.46
其他非流动资产	2.06	0.36	0.00	669,417.86

发生变动的的原因：

- (1) 交易性金融资产：主要系权益工具投资减少所致。
- (2) 应收票据：主要系银行承兑汇票到期贴现所致。
- (3) 应收账款：主要系应收宝鸡市水投生态有限责任公司设备销售、工程进度款减少所致。
- (4) 其他应收款：主要系新增宝鸡市高铁新城片区综合开发建设指挥部款项所致。
- (5) 债权投资：主要系委托贷款、债权投资减少所致。
- (6) 长期股权投资：主要系新增对联营企业投资所致。
- (7) 其他权益工具投资：主要系新增宝鸡鼎驰项目管理合伙企业（有限合伙）等其他权益工具投资所致。
- (8) 使用权资产：主要系计提折旧所致。
- (9) 无形资产：主要系购置特许权等无形资产所致。
- (10) 商誉：主要系计提收购西安奇星房地产开发有限公司股权减值准备所致。
- (11) 其他非流动资产：主要系新增对外带息借款所致。

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	31.16	3.07	-	9.85
存货	149.25	18.64	-	12.49
长期股权投资	49.78	1.18	-	2.37
合计	230.19	22.89	—	—

### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
--------	------	----------	------	------	-------------

土地存货抵押	149.25	-	18.64	抵押	无重大不利影响
--------	--------	---	-------	----	---------

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末,直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初,发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借(以下简称非经营性往来占款和资金拆借)余额:36.20亿元;

2.报告期内,非经营性往来占款和资金拆借新增:1.79亿元,收回:20.30亿元;

3.报告期内,非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4.报告期末,未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计:17.69亿元,其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计:3.04亿元。

(二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末,发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例:12.47%,是否超过合并口径净资产的10%:

是 否

1.截止报告期末,未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因:

发行人非经营性往来占款主要系同宝鸡市国有企业及政府单位的资金拆借款或往来款,发行人作为区域内重要的国有企业,需协调和配合宝鸡市政府单位及其他国有企业的发展和资金周转。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位:亿元 币种:人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的		
尚未到期,且到期日在6个月内(含)的		
尚未到期,且到期日在6个月-1年内(含)的		
尚未到期,且到期日在1年后的	17.69	100%
合计	17.69	100%

3. 报告期末,发行人非经营性往来占款和资金拆借前5名债务方

单位:亿元 币种:人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
宝鸡高新投资控股有限公司	-1.86	5.46	良好	借款	根据资金安排回款	-

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款及 未收回原因	回款安排	回款期限结 构
陕西太白 山投资集 团有限公 司	1.22	4.46	异常	借款	根据资金安 排回款	-
宝鸡市人 民政府国 有资产监 督管理委 员会	-0.11	3.04	良好	股权回购款	根据资金安 排回款	-
宝鸡市金 科开发建 设有限责 任公司	-0.06	1.44	良好	借款	根据资金安 排回款	-
陕西宝氮 化工集团 有限公司	0.57	1.27	良好	借款	根据资金安 排回款	-

### （三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

## 六、负债情况

### （一） 有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为134.54亿元和150.27亿元，报告期内有息债务余额同比变动11.69%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务 类别	到期时间				金额合计	金额占有 息债务的 占比
	已逾期	6个月以内 (含)	6个月(不 含)至1 年(含)	超过1年 (不含)		
公司信用 类债券		3.70	16.20	40.45	60.35	40.17%
银行贷款		10.66	13.89	57.36	81.91	54.51%
非银行金 融机构贷 款			3.00	3.00	6.00	3.99%
其他有息 债务				2.00	2.00	1.33%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额14.63亿元，企业债券余额3.20亿元，非金融企业债务融资工具余额38.22亿元，且共有16.20亿元公司信用类债券在2023年5至12月内到期或回售偿付。

#### 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 219.15 亿元和 245.20 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 11.89%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券		3.70	16.20	40.45	60.35	24.61%
银行贷款		22.27	28.65	112.88	163.80	66.80%
非银行金融机构贷款			3.39	3.12	6.51	2.65%
其他有息债务				14.54	14.54	5.93%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 14.63 亿元，企业债券余额 3.20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 38.22 亿元，且共有 16.20 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 4.30 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

#### （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

#### （三）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
短期借款	32.94	7.53	22.71	45.03
应付账款	14.54	3.33	8.64	68.36
预收款项	0.03	0.01	-	100.00
应付职工薪酬	0.38	0.09	0.26	43.65
其他流动负债	0.51	0.12	-	100.00
租赁负债	0.04	0.01	0.07	-47.48
预计负债	0.01	0.00	4.53	-99.75
递延所得税负债	1.84	0.42	1.18	55.91

发生变动的的原因：

- （1）短期借款：主要系报告期内新增借款所致。
- （2）应付账款：主要系新增宝鸡市城市管理执法局应付账款所致。
- （3）预收款项：主要系报告期内新增预收房租所致。
- （4）应付职工薪酬：主要系报告期内应付短期薪酬增加所致。
- （5）其他流动负债：主要系报告期内新增待转销项税额所致。
- （6）租赁负债：主要系报告期内长期租赁负债减少所致。

- (7) 预计负债：主要系报告期内对外提供担保产生的预计负债减少所致。  
 (8) 递延所得税负债：主要系报告期内新增其他权益工具公允价值变动损益所致。

**（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

**七、利润及其他损益来源情况**

**（一） 基本情况**

报告期利润总额：2.64 亿元

报告期非经常性损益总额：4.28 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.98	长期股权投资收益	0.98	不可持续
公允价值变动损益	-0.01	金融资产	-0.01	不可持续
资产减值损失	-1.21	商誉减值损失、存货跌价损失	-1.21	不可持续
营业外收入	0.12	政府补助、投资额大于子公司净资产产生的营业外收入	0.12	不可持续
营业外支出	-4.40	预计担保损失冲回预计负债	-4.40	不可持续

**（二） 投资状况分析**

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
宝鸡市城市建设投资开发有限公司	是	100.00		54.56	6.03	-	-0.21
陕西中宝达产业投资有限公司	是	46.00		37.29	6.53	10.08	-1.53
宝鸡市	是	66.67		160.99	33.92	1.26	1.55

新城投资建设开发有限公司							
宝鸡市城市水务集团有限公司	是	100.00		14.58	5.24	2.75	0.38
宝鸡市天然气有限责任公司	是	100.00		13.59	7.77	0.48	0.48
宝鸡市热力有限责任公司	是	100.00		33.10	20.94	7.27	1.11
宝鸡市法门旅游开发有限公司	是	100.00		4.07	3.97	-	-0.33
宝鸡市公共交通有限责任公司	是	100.00		4.31	-0.74	1.85	-0.69
宝鸡市旧城改造建设投资有限公司	是	100.00		28.30	0.83	0.05	-0.26

### （三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

### 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：48.50 亿元



报告期末对外担保的余额：38.50 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-10.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：4.66 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处 的诉讼程 序
宝鸡市金融控股有限公司	陕西省太白山投资集团有限公司、白文成	借款合同纠纷	2019 年 7 月 15 日	宝鸡市渭滨区人民法院	2,000 万元及利息 39.6 万元	正在执行过程中
宝鸡市新城建设开发有限公司	宝鸡高新技术产业投资发展有限公司、宝鸡高新技术产业开发区高技术创业服务中心、陕西德岗实业有限公司	委托贷款合同纠纷	2020 年 1 月 7 日	宝鸡市中级人民法院	2.00 亿元	正在执行中
陕西中宝达产业投资有限公司	陕西太白山区旅游管理委员会、陕西太白山投资集团有限公司	合同纠纷	2020 年 10 月 21 日	宝鸡市中级人民法院	1.18 亿元	判决书已生效，现准备申请强制执行
宝鸡市投资(集团)有限公司	陕西通家汽车股份有限公司	借款合同纠纷	2021 年 3 月	宝鸡市中级人民法院	3721.69 万元及违约金	已申请强制执行
宝鸡华夏(集团)房地产发展有限责任公司	宝鸡市投资(集团)有限公司	民间借贷纠纷	2021 年 1 月 6 日	宝鸡市中级人民法院	4662.14 万元	发回宝鸡中院重审
宝鸡市投资(集	宝鸡高新汽车工业	借款合同纠纷	2021 年 1 月	宝鸡市中	7305.64 万元	正在执行过程中

团)有限公司	园发展有限公司			院		
西安民间金融小额贷款有限公司, 铜川汇能鑫源有限公司	陕西太白投资集团有限公司、宝鸡市投资(集团)有限公司	借款合同纠纷	2021年11月19日	西安市新城区人民法院	7738.50万元	已立案强制执行

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《宝鸡市投资（集团）有限公司公司债券年度报告（2022年）》之盖章页)

宝鸡市投资（集团）有限公司

2023年4月28日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2022年12月31日

编制单位：宝鸡市投资（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,115,923,113.70	4,234,239,334.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	23,216,256.41	44,902,763.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	98,387,701.60	175,030,990.20
应收账款	286,153,613.65	567,087,113.03
应收款项融资		
预付款项	1,229,841,274.48	1,498,170,655.32
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,474,962,135.71	7,487,782,422.66
其中：应收利息	527,035,337.94	438,897,402.56
应收股利	235,567,828.36	215,567,828.36
买入返售金融资产		
存货	14,924,879,391.14	16,141,575,213.24
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	329,555,403.21	345,761,426.17
流动资产合计	30,482,918,889.90	30,494,549,918.38
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	924,020,565.16	2,043,412,688.24
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	5,738,571,591.55	4,629,006,880.41
长期股权投资	4,977,550,969.31	1,163,348,117.90
其他权益工具投资	1,776,287,571.01	1,011,213,837.53

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,147,197.03	1,193,871.00
固定资产	6,019,982,675.07	6,242,009,179.67
在建工程	6,285,968,031.32	5,788,365,514.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,612,197.43	6,787,678.24
无形资产	1,056,624,794.62	347,593,337.21
开发支出		
商誉	5,382,048.51	118,482,738.72
长期待摊费用	31,282,400.51	36,947,804.95
递延所得税资产	417,409,511.56	542,986,903.03
其他非流动资产	205,876,741.84	30,750.00
非流动资产合计	27,443,716,294.92	21,931,379,301.27
资产总计	57,926,635,184.82	52,425,929,219.65
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,293,305,000.00	2,271,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	704,554,522.87	917,556,759.24
应付账款	1,454,458,639.56	863,911,704.77
预收款项	3,461,060.97	
合同负债	814,901,822.93	843,149,702.16
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	38,061,611.54	26,495,927.45
应交税费	232,776,359.36	197,713,949.79
其他应付款	4,229,358,812.89	3,616,678,893.55
其中：应付利息	180,631,820.77	270,618,495.72
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,126,799,903.27	2,535,424,726.20
其他流动负债	50,592,268.14	
流动负债合计	13,948,270,001.53	11,271,931,663.16

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	11,600,246,352.00	11,097,430,866.67
应付债券	5,045,412,413.10	4,941,581,462.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,564,869.27	6,787,678.24
长期应付款	12,318,138,064.83	12,047,948,667.18
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,133,720.21	453,118,386.88
递延收益	545,817,941.12	508,999,818.80
递延所得税负债	183,688,209.10	117,814,183.23
其他非流动负债	96,003,858.96	75,285,643.72
非流动负债合计	29,794,005,428.59	29,248,966,706.81
负债合计	43,742,275,430.12	40,520,898,369.97
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,737,586,019.08	8,032,850,603.85
减：库存股		
其他综合收益	471,924,095.21	17,769,679.31
专项储备	1,385,285.62	
盈余公积	41,033.76	41,033.76
一般风险准备		
未分配利润	1,361,763,723.67	1,187,132,304.56
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,872,700,157.34	10,537,793,621.48
少数股东权益	1,311,659,597.36	1,367,237,228.20
所有者权益（或股东权益）合计	14,184,359,754.70	11,905,030,849.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	57,926,635,184.82	52,425,929,219.65

公司负责人：周斌 主管会计工作负责人：冯延军 会计机构负责人：俞村

### 母公司资产负债表

2022年12月31日

编制单位：宝鸡市投资（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	100,966,465.88	203,948,736.22
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	20,002,926.94	12,954,168.68
应收款项融资		
预付款项	3,733,390,093.84	3,478,061,112.05
其他应收款	7,196,511,087.98	7,570,031,254.06
其中：应收利息	527,035,337.94	438,897,402.56
应收股利	235,567,828.36	215,567,828.36
存货	1,479,500,201.57	1,478,811,228.09
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	49,493,687.79	44,644,142.55
流动资产合计	12,579,864,464.00	12,788,450,641.65
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	924,020,565.16	2,043,412,688.24
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	4,463,259,521.55	3,369,794,810.41
长期股权投资	8,181,548,737.95	3,938,671,935.48
其他权益工具投资	529,683,810.62	290,777,594.04
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,666,500,636.96	3,748,149,258.06
在建工程	699,204,466.41	690,545,517.98
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		1,215,829.91
无形资产	157,012,421.03	161,384,974.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	18,856,543.30	29,014,594.84
递延所得税资产	351,093,981.15	459,676,758.39
其他非流动资产	19,759,764.40	
非流动资产合计	19,010,940,448.53	14,732,643,961.36
资产总计	31,590,804,912.53	27,521,094,603.01
<b>流动负债：</b>		



短期借款	1,660,097,000.00	1,590,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	27,251,311.18	54,831,905.54
预收款项		
合同负债	2,193,605.50	4,098,492.00
应付职工薪酬	64,077.63	123,578.19
应交税费	19,999,999.78	20,108,170.19
其他应付款	2,821,197,411.24	1,584,418,247.70
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,084,550,000.00	2,018,470,000.00
其他流动负债	197,424.50	
流动负债合计	6,615,550,829.83	5,272,050,393.62
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	6,036,464,200.00	4,904,404,200.00
应付债券	5,045,412,413.10	4,941,581,462.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		1,215,829.91
长期应付款	4,959,209,594.91	5,272,398,673.34
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,133,720.21	453,118,386.88
递延收益		
递延所得税负债	64,666,495.24	
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,106,886,423.46	15,572,718,552.22
负债合计	22,722,437,253.29	20,844,768,945.84
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,871,505,041.41	7,212,904,626.18
减：库存股		
其他综合收益	308,504,042.97	17,769,679.31
专项储备		
盈余公积	41,033.76	41,033.76

未分配利润	-1,611,682,458.90	-1,854,389,682.08
所有者权益（或股东权益）合计	8,868,367,659.24	6,676,325,657.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,590,804,912.53	27,521,094,603.01

公司负责人：周斌 主管会计工作负责人：冯延军 会计机构负责人：俞村

**合并利润表**  
2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业总收入	2,531,973,623.09	3,395,171,794.54
其中：营业收入	2,531,973,623.09	3,395,171,794.54
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,647,334,684.52	4,271,808,226.43
其中：营业成本	2,532,887,752.09	3,281,340,620.02
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	46,477,114.02	45,991,716.95
销售费用	32,981,506.55	40,906,947.27
管理费用	348,529,236.31	306,009,678.17
研发费用		
财务费用	686,459,075.55	597,559,264.02
其中：利息费用	680,399,909.58	634,347,294.42
利息收入	65,626,522.28	92,862,872.63
加：其他收益	871,322,000.47	1,496,420,630.84
投资收益（损失以“-”号填列）	98,446,401.55	29,900,553.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	58,651,093.82	-36,028,057.66
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	-1,070,000.00	-250,000.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	78,689,476.05	-171,552,638.11
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-120,512,174.43	-1,262,535.57
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-108,725.94	445,669.17
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-188,594,083.73	477,065,247.93
加: 营业外收入	12,490,576.95	16,316,648.32
减: 营业外支出	-439,709,972.26	506,019,797.34
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	263,606,465.48	-12,637,901.09
减: 所得税费用	138,173,668.46	-143,820,886.38
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	125,432,797.02	131,182,985.29
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	125,432,797.02	131,182,985.29
2.终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	178,845,807.73	133,478,056.99
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-53,413,010.71	-2,295,071.70
六、其他综合收益的税后净额	452,941,391.77	17,769,679.31
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	454,154,415.90	17,769,679.31
1.不能重分类进损益的其他综合收益	454,154,415.90	17,769,679.31
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益	262,581,342.36	17,769,679.31
(3)其他权益工具投资公允价值变动	191,573,073.54	
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,213,024.13	
七、综合收益总额	578,374,188.79	148,952,664.60
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	633,000,223.63	151,247,736.30
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-54,626,034.84	-2,295,071.70
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：周斌 主管会计工作负责人：冯延军 会计机构负责人：俞村

**母公司利润表**  
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	25,348,141.59	39,719,288.61
减：营业成本	644,911.12	
税金及附加	5,000,723.02	1,512,603.30
销售费用	1,097,427.84	3,960,043.27
管理费用	156,971,730.53	123,896,949.64
研发费用		
财务费用	695,520,017.33	600,027,203.25
其中：利息费用	627,995,060.24	594,830,621.84
利息收入	275,080.40	4,908,603.37
加：其他收益	710,000,000.00	1,326,500,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	48,156,777.01	44,241,788.70

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-41,572,617.78	36,022,555.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-17,653,557.73	-273,921,770.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,262,535.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-93,383,448.97	405,879,972.14
加：营业外收入	8,055.64	11,402.44
减：营业外支出	-444,665,393.75	504,459,266.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	351,290,000.42	-98,567,892.30
减：所得税费用	108,582,777.24	-164,769,361.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	242,707,223.18	66,201,469.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	242,707,223.18	66,201,469.30
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	290,734,363.66	17,769,679.31
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	290,734,363.66	17,769,679.31
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	96,734,877.92	17,769,679.31
3.其他权益工具投资公允价值变动	193,999,485.74	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出		

售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	533,441,586.84	83,971,148.61
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：周斌 主管会计工作负责人：冯延军 会计机构负责人：俞村

### 合并现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,963,446,866.32	4,445,279,499.07
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	90,273,521.36	115.84
收到其他与经营活动有关的现金	1,986,172,451.58	3,626,252,618.12
经营活动现金流入小计	5,039,892,839.26	8,071,532,233.03
购买商品、接受劳务支付的现金	2,948,774,124.21	7,452,547,460.01
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	395,333,728.75	437,550,635.01

支付的各项税费	128,178,787.90	123,584,182.22
支付其他与经营活动有关的现金	1,181,033,146.42	1,249,786,781.36
经营活动现金流出小计	4,653,319,787.28	9,263,469,058.60
经营活动产生的现金流量净额	386,573,051.98	-1,191,936,825.57
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	68,700,000.00	490,803,218.74
取得投资收益收到的现金	56,347,476.64	43,818,568.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	244,779.84	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	537,491,210.48	561,649,214.97
投资活动现金流入小计	662,783,466.96	1,096,271,002.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	744,901,040.33	814,381,629.75
投资支付的现金	661,390,098.68	435,025,524.14
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-331,575,711.18	
支付其他与投资活动有关的现金	365,496,897.42	26,080,000.00
投资活动现金流出小计	1,440,212,325.25	1,275,487,153.89
投资活动产生的现金流量净额	-777,428,858.29	-179,216,151.57
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	5,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,000,000.00	5,800,000.00
取得借款收到的现金	7,678,476,239.10	6,116,710,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	752,199,640.09	
筹资活动现金流入小计	8,431,675,879.19	6,122,510,400.00
偿还债务支付的现金	5,457,813,514.58	6,007,213,909.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,092,071,423.41	714,444,260.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,004,084,698.98	
筹资活动现金流出小计	8,553,969,636.97	6,721,658,169.75
筹资活动产生的现金流量净额	-122,293,757.78	-599,147,769.75
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-513,149,564.09	-1,970,300,746.89

加：期初现金及现金等价物余额	3,321,716,458.00	5,292,017,204.89
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,808,566,893.91</b>	<b>3,321,716,458.00</b>

公司负责人：周斌 主管会计工作负责人：冯延军 会计机构负责人：俞村

### 母公司现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,574,321.33	46,095,038.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,125,650,834.40	424,114,136.42
经营活动现金流入小计	1,145,225,155.73	470,209,174.90
购买商品、接受劳务支付的现金	1,333,884.60	35,336,161.68
支付给职工及为职工支付的现金	8,613,984.53	7,783,502.78
支付的各项税费	7,034,482.79	17,581,173.48
支付其他与经营活动有关的现金	1,782,846,779.88	296,296,749.20
经营活动现金流出小计	1,799,829,131.80	356,997,587.14
经营活动产生的现金流量净额	-654,603,976.07	113,211,587.76
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		367,659,881.03
取得投资收益收到的现金	35,618,755.69	10,633,010.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		473,397,587.30
投资活动现金流入小计	35,618,755.69	851,690,478.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,239,542.79	369,814.16
投资支付的现金	850,000,000.00	145,888,736.27
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	889,239,542.79	146,258,550.43
投资活动产生的现金流量净额	-853,620,787.10	705,431,928.16
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,121,103,687.10	4,362,710,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,497,614,108.10	
筹资活动现金流入小计	7,618,717,795.20	4,362,710,400.00



偿还债务支付的现金	4,807,850,323.35	4,991,528,635.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	677,713,641.64	633,955,576.26
支付其他与筹资活动有关的现金	631,951,560.13	
筹资活动现金流出小计	6,117,515,525.12	5,625,484,212.01
筹资活动产生的现金流量净额	1,501,202,270.08	-1,262,773,812.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-7,022,493.09	-444,130,296.09
加：期初现金及现金等价物余额	21,899,538.37	466,029,834.46
六、期末现金及现金等价物余额	14,877,045.28	21,899,538.37

公司负责人：周斌 主管会计工作负责人：冯延军 会计机构负责人：俞村

